

<<Excel与期权定价>>

图书基本信息

书名：<<Excel与期权定价>>

13位ISBN编号：9787561539965

10位ISBN编号：7561539967

出版时间：2011-8

出版时间：厦门大学

作者：周爱民//吴蕾

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<Excel与期权定价>>

内容概要

本书是南开大学金融学系本科生与硕士生课程“金融工程学”配套的实验教材，也是南开金融十几本实验课程教材体系中的一本，全书分为期权的敏感性参数；期权的二叉树定价法；二重期权组合的利损分析等内容。

<<Excel与期权定价>>

作者简介

周爱民，经济学博士，南开大学经济学院教授，博士生导师，研究方向：金融工程学，计量经济学。著有《证券投资分析方法研究》《股市有效性、泡沫与预警》《高级宏观经济学》《金融工程学》《证券投资学》《金融计量学》等，主编或合著《EXCEL与金融工程学》《EXCEL与期权定价》等多种专著教材，发表学术论文70余篇。

<<Excel与期权定价>>

书籍目录

- 第一章 期权的B—S定价法
 - 第一节 期权的&S定价法模拟
 - 一、期权定价的B—S公式
 - 二、期权B—S公式的图形模拟
 - 三、卖权的图形模拟
 - 第二节 期权的利损曲线
 - 第三节 期权的利损值与无风险利率的关系
 - 第四节 期权的利损值与标的股票价格波动率的关系
- 第二章 期权的敏感性参数
 - 第一节 Alpha与Delta
 - 一、Alpha()
 - 二、Delta()
 - 第二节 Gamma与Vega
 - 一、Gamma()
 - 二、Vega()
 - 第三节 Theta与Rho
 - 一、Theta()
 - 二、Rho(p)
 - 第四节 Volga与Vanna
 - 一、Volga
 - 二、Vanna
 - 第五节 波动率微笑与敏感性参数组合
 - 一、波动率微笑
 - 二、敏感性参数的中性组合
- 第三章 期权的二叉树定价法
 - 第一节 二叉树风险证券定价法
 - 第二节 二叉树欧式期权定价法
 - 一、单期欧式期权定价
 - 二、多期欧式期权定价
 - 三、欧式期权的收益函数定价法
 - 第三节 二叉树美式期权定价法
 - 第四节 二叉树期权定价的霍尔参数法
 - 一、霍尔二叉树期权定价法的特点
 - 二、霍尔二叉树期权定价法的例子
 - 三、最小二叉熵方法修正霍尔参数法
- 第四章 二重期权组合的利损分析
 - 第一节 分跨期权组合的利损分析
 - 一、分跨期权多头的利损分析
 - 二、利用Excel作图
 - 三、计算盈亏平衡点
 - 四、如何合理有效地运用分跨期权组合
 - 第二节 宽跨期权组合的利损分析
 - 一、宽跨期权组合利损计算分析
 - 二、利用Excel作出宽跨期权组合的利损曲线
 - 三、计算盈亏平衡点

<<Excel与期权定价>>

第三节 垂直差价期权组合的利损分析

- 一、垂直差价组合的利损分析
- 二、利用Excel作出垂直差价期权组合的利损曲线
- 三、计算盈亏平衡点

第四节 水平差价期权组合的利损分析

- 一、基于Excel对水平差价期权多头的利损分析
- 二、利用Excel作图
- 三、计算盈亏平衡点

第五节 对角差价期权组合的利损分析

- 一、基于Excel对对角差价期权多头的利损分析
- 二、利用Excel作图
- 三、计算盈亏平衡点

第五章 三重期权组合的利损分析

第一节 背景知识

- 一、叠做差价期权组合的利损分析
- 二、逆叠做差价期权组合的利损分析
- 三、比率回廊式期权套利组合的利损分析
- 四、逆比率回廊式期权组合的利损分析

第二节 叠做期权组合的利损分析

- 一、当前日期叠做期权组合的价值和多头的利损
- 二、购买后三个月和即将到期叠做期权组合的价值和多头的利损
- 三、叠做期权组合空头的利损
- 四、基于Excel的叠做差价期权组合的利损分析

第三节 逆叠做期权组合的利损分析

- 一、逆叠做期权组合的价值和多头、空头的利损
- 二、基于Excel的逆叠做差价期权组合的利损分析

第四节 上翘比率回廊式期权组合的利损分析

- 一、当前时刻上翘盼比率回廊式期权组合的价值和利损
- 二、其他时刻上翘的比率回廊式期权组合的价值和利损

第五节 下翘比率回廊式期权组合的利损分析

- 一、录入数据
- 二、计算下翘的比率回廊式期权套利组合的价值和利损
- 三、制作控件实现对t的控制
- 四、作图

第六章 四重期权组合的利损分析

第一节 背景知识

- 一、三明治差价期权组合的利损分析
- 二、蝶式差价期权组合的利损分析

第二节 由看涨期权构成的三明治差价期权组合

- 一、计算三明治差价期权组合的价值
- 二、计算投资者的利损

第三节 由看跌期权构成的三明治差价期权组合

- 一、计算三明治差价期权组合的价值
- 二、计算投资者的利损

第四节 蝶式差价期权组合的利损分析

第五节 铁鹰式期权组合的利损分析

- 一、铁鹰式期权组合

<<Excel与期权定价>>

- 二、铁鹰式期权组合的定价
- 三、铁鹰式期权组合定价的实例
- 第七章 选择者期权的定价与利损分析
 - 第一节 背景知识
 - 一、基本特点
 - 二、选择者期权的定价
 - 第二节 简单选择者期权的利损分析
 - 一、简单选择者期权的利损分析
 - 二、利用Excel作图
 - 三、计算盈亏平衡点
 - 第三节 复杂选择者期权的动态分析
 - 一、建立基本模型
 - 二、利用Excel作图
 - 三、让图形动态化
- 第八章 亚式期权与数字期权的定价
 - 第一节 亚式期权的背景知识
 - 一、亚式期权
 - 二、亚式期权的分类
 - 三、具有固定执行价格的几何平均亚式期权的定价
 - 四、具有固定执行价格的算术平均亚式期权的定价
 - 第二节 固定行使价格几何平均亚式期权定价
 - 一、计算固定执行价格几何平均亚式期权的价格
 - 二、期权价格、内在价值与标的资产价格之间的变化关系
 - 三、计算哆头方的利损
 - 第三节 连续算术平均亚式期权定价
 - 一、计算固定执行价格算术平均亚式期权的价格
 - 二、看涨期权价格与股票价格之间的变换关系
 - 三、算术平均亚式期权的应用
 - 第四节 数字期权的定价
- 第九章 回望期权的定价
 - 第一节 背景知识
 - 一、回望期权的定义与种类
 - 二、回望期权定价
 - 第二节 欧式浮动行使价格回望看涨期权定价实例
 - 一、利用Excel为浮动行使价格回望看涨期权定价
 - 二、购买浮动行使价格回望看涨期权的损益分析
 - 第三节 欧式浮动行使价格回望看跌期权定价实例
 - 一、利用Excel为浮动行使价格回望看跌期权定价
 - 二、购买浮动行使价格回望看跌期权的损益分析
 - 第四节 欧式固定行使价格回望看涨期权定价实例
 - 一、利用Excel为固定行使价格回望看涨期权定价
 - 二、购买固定行使价格回望看涨期权的损益分析
 - 第五节 欧式固定行使价格回望看跌期权定价实例
 - 一、利用Excel为固定行使价格回望看跌期权定价
 - 二、购买固定行使价格回望看跌期权的损益分析
- 第十章 障碍期权的定价
 - 第一节 背景知识

<<Excel与期权定价>>

- 一、下跌敲出看涨期权和下跌敲入看涨期权的定价
- 二、上升敲出看涨期权和上升敲入看涨期权的定价
- 三、上升敲出看跌期权和上升敲入看跌期权的定价
- 四、下跌敲出看跌期权和下跌敲入看跌期权的定价

第二节 下跌敲入、敲出看涨期权的定价(一)

- 一、计算下跌敲入、敲出看涨期权的价格
- 二、计算下跌敲入、敲出看涨期权的价值
- 三、计算下跌敲入、敲出看涨期权多头的利损
- 四、其他时刻下跌敲入、敲出看涨期权的价值和多头的利损

第三节 下跌敲入、敲出看涨期权的定价(二)

- 一、计算下跌敲入、敲出看涨期权的价格
- 二、计算不同时刻下跌敲入、敲出看涨期权的价值
- 三、计算下跌敲入、敲出看涨期权多头的利损
- 四、其他时刻下跌敲入、敲出看涨期权的价值和多头的利损

第四节 上升敲入、敲出看涨期权的定价

- 一、计算上升敲入、敲出看涨期权的价格
- 二、计算下跌敲入、敲出看涨期权的价值
- 三、计算不同时刻上升敲入、敲出看涨期权多头的利损

第十一章 复合期权的定价

第一节 背景知识

- 一、复合期权
- 二、复合期权的定价

第二节 买权的复合买权定价

- 一、利用Excel计算买权的复合买权的价值
- 二、如何用Excel作图
- 三、购买该复合买权几种可能的结果

第三节 卖权的复合买权定价

- 一、利用Excel计算卖权的复合买权的价值
- 二、利用Excel作图
- 三、购买该复合期权几种可能的结果

第四节 买权的复合卖权定价

- 一、利用Excel计算买权的复合卖权的价值
- 二、利用Excel作图
- 三、购买该复合期权几种可能的结果

第五节 卖权的复合卖权定价

- 一、利用Excel计算卖权的复合卖权的价值
- 二、利用Excel作图
- 三、购买该复合期权几种可能的结果

<<Excel与期权定价>>

章节摘录

版权页：插图：1.乙公司股票价格在期末下跌的情况如果某公司在期初购买的是一份简单卖权，假设乙公司股票的价格在期末低于该卖权的行使价格，某公司在期末会选择行使该简单卖权，获得一定的收益。

由于简单卖权的行使价格是期初就已经确定的，而浮动行使价格回望着跌期权的行使价格则是在期末确定的，即期权有效期内乙公司股票实现的最高价格，而这个最高价格一般要高于简单卖权的固定行使价格。

因此，在乙公司股票在期末下跌的情况下，购买两种期权都可以获得正的回报，但是购买浮动行使价格回望着跌期权获得的回报会更大。

2.乙公司股票价格在期末上涨的情况如果某公司在期初购买一份简单卖权，如果乙公司股票期末价格上涨到高于该简单卖权的行使价格，某公司在期末行使该简单卖权将获得负的回报，因此某公司不会行使该简单卖权。

此时，某公司的净损失就是期初支付的购买简单期权的费用。

但是，如果某公司在期初购买的是一份浮动行使价格回望着跌期权的话，无论乙公司股票的价格如何变化，只要其在整个期权有效期内实现的最高价格比较高，某公司在期末行使该回望着期权就可以获得正的回报。

<<Excel与期权定价>>

编辑推荐

《Excel与期权定价》为南开大学金融学本科教材系列之一。

<<Excel与期权定价>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>